

生物多様性と生態系サービス(BES)
に関する住友信託銀行の戦略
(金融セクターが果たすべき役割)

平成21年10月15日



住友信託銀行

企業および国連環境計画・金融イニシアティブ(UNEP FI)のような関連する組織、パートナーシップに、生物多様性のためのビジネスケースを構築し促進するよう要請する……

2006年 生物多様性条約COP8決定VIII/17

金融セクターの意思決定に生物多様性を効果的に組み込むように働きかけると共に、重要な指標となるイニシアティブである赤道原則を歓迎する。…

2007年 ポツダム・イニシアティブ 生物多様性2010及び10の行動(G8 ポツダム)

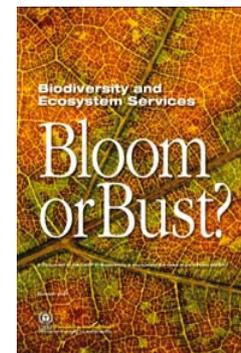
これを受けて、UNEP FIは
2006年に生物多様性と生態系サービス(BES)に関するワークストリーム(BESW)を創設

→日本からは住友信託銀行グループの日興アセットマネジメントが参加

2008年3月に初の報告書 (Bloom or Bust?) を発行

(活動目的)

- ・ 生態系および生態系サービスの喪失と自然資本の劣化による金融ビジネスへの影響の理解を促進。
- ・ 対策のためのビジネスケースを強化するとともに、金融セクターに生態系サービスの適正な管理のための情報や分析ツールを提供。
- ・ 金融ビジネスが自然保護活動となるべく一致するよう政策立案者との対話を促進。



赤道原則について

Figure 4 Attribution of Financing and Investment Risks to Selected Financial Services

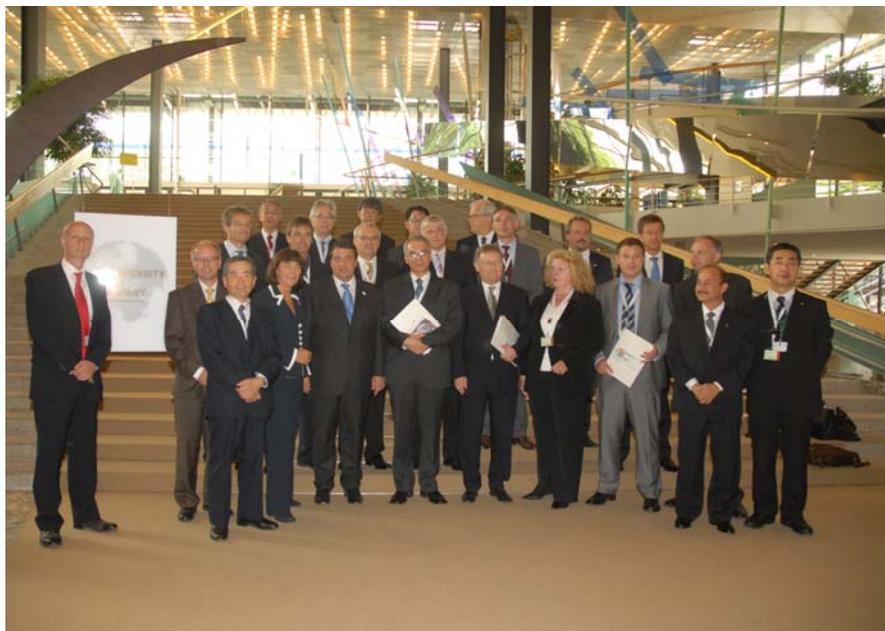
Products/ Services	Characteristics	Risk Attribution	Leverage Potential
Project Finance	<ul style="list-style-type: none"> Site-specific and known use of funds; Often considerable information available from environmental and social impact assessments. 	High <ul style="list-style-type: none"> Clear causal relationship between project financing and biodiversity impacts and ecosystem services risks (such as water scarcity); Clear materiality links between financing impacts. 	Good <ul style="list-style-type: none"> Duration of loan often long; Leverage can be effected through financing terms, disbursement schedules and the integration of BES into covenants, disbursement conditions and project completion tests.
Corporate Loans	<ul style="list-style-type: none"> Use of proceeds may be unknown; Requires greater understanding of general BES risks related to the sector, and client commitment, capacity and track record to manage BES risks; Supply chain risks may require particular attention. 	Variable but can be high <ul style="list-style-type: none"> Level of attribution depends on whether use of proceeds is known. 	Variable <ul style="list-style-type: none"> Limited direct leverage if use of proceeds is unknown. Potentially more significant leverage where use of proceeds is known; Reliance on client environmental and social management systems is often important.
Investment Banking	<ul style="list-style-type: none"> Use of proceeds may be for non-specific corporate development activities; Disclosure of environmental and social risks required, to varying extent, by stock exchanges and regulators. 	Limited but growing <ul style="list-style-type: none"> Attribution of an institution's role in financing/ enabling potentially BES-damaging activities difficult, but this does not prevent civil society groups from targeting institutions that they perceive as supporting companies that have questionable BES records. 	Variable but often good <ul style="list-style-type: none"> Good leverage especially if relationship with client is long-term; Risk of client migration to institutions with less demanding environmental requirements; Short turn around times for transactions may make it difficult to establish a good understanding of BES risk where information is incomplete.
Fund Management	<ul style="list-style-type: none"> Portfolio selection, engagement and proxy voting are increasingly important; Proxy voting outcome is publicly available in many jurisdictions and hence there is greater transparency at least for publicly traded companies. 	Limited but growing <ul style="list-style-type: none"> Attribution of fund managers' accountabilities to BES have traditionally been weak; Principles for Responsible Investment (PRI) appear likely to drive change significantly. 	Variable but can be good <ul style="list-style-type: none"> Leverage influenced by volume of shares held and capacity/ appetite of fund managers to engage; PRI (and SRI tools and experiences) provide a platform for scale up of engagement; Large size and long-term horizon for pensions investments means they wield considerable influence and have inherent interest in long term performance of companies for reasons of

- リスク寄与度(取引のBESに対する影響について金融機関が負うべき責任)は大きい。
- レバレッジ効果(金融機関が顧客の行動に与える影響度)は大きい。

赤道原則

- 2003年に定められたプロジェクト・ファイナンスにおける環境社会配慮のための自主原則。
- プロジェクト・スポンサーに生物多様性に対する影響(生態系サービスや自然生息地に対する影響、侵襲的外来種、持続可能な資源の管理等)についてのアセスメントを求める。
- 日本からは、みずほコーポレート銀行、三井住友銀行、三菱東京UFJ銀行のメガバンク3行が採択。

ビジネスと生物多様性イニシアティブ リーダーシップ宣言に署名(2008年5月)



生物多様性問題対応基本ポリシー を制定(2008年7月)

「生物多様性問題対応基本ポリシー」

2008年7月

(前文略)

1.生物多様性保全活動への積極的な参加

住友信託銀行は、希少種の保護や生物多様性の保全に関する取組に積極的に参加し、支援することに努めます。

2.生態系の適切な評価

住友信託銀行は生態系を経済的、社会的に適切に評価することにより、生態系の保全や創出活動を支援することに取組みます。

3.金融機能を活用した商品・サービスの提供

住友信託銀行は、ステークホルダーと協働し、生物多様性の保全及び持続可能な利用に資する金融商品・サービスの開発・提供に取組みます。

4.社内教育・研修

住友信託銀行は、役職員が生物多様性に関する正しい知識を持ち、取組推進の担い手となるように教育・研修を行います。

5.情報公開

住友信託銀行は、生物多様性への取組の状況を社会に対して積極的に開示します。

BIODIVERSITY
IN **GOOD**
COMPANY

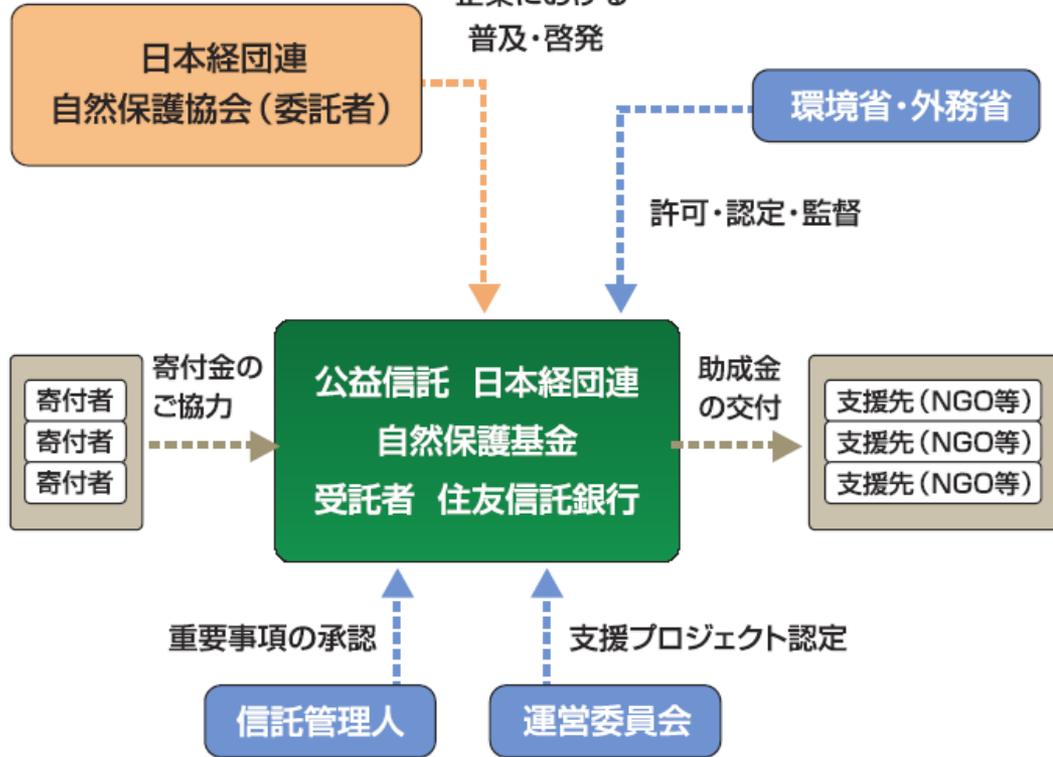
BUSINESS AND BIODIVERSITY INITIATIVE

署名企業には、社内で生物多様性を企業活動に反映させるプロセスを確立し、経営目標に生物多様性への配慮を組み込むという意欲を示すことが期待されている。

取り組み1 (公益信託)

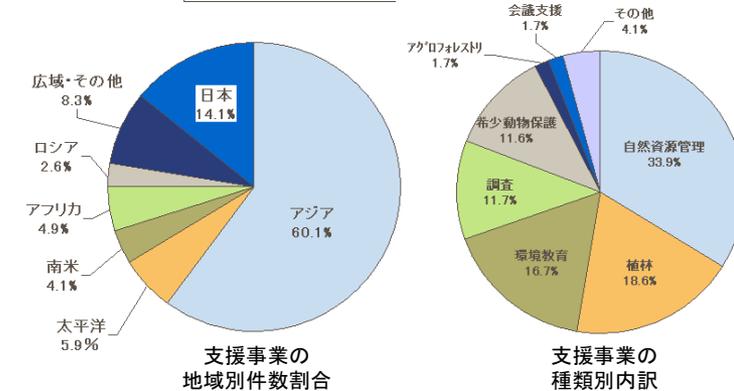
公益信託「日本経団連自然保護基金」の受託 2000年4月

- ・当初信託財産の出損
- ・募金活動
- ・企業における普及・啓発

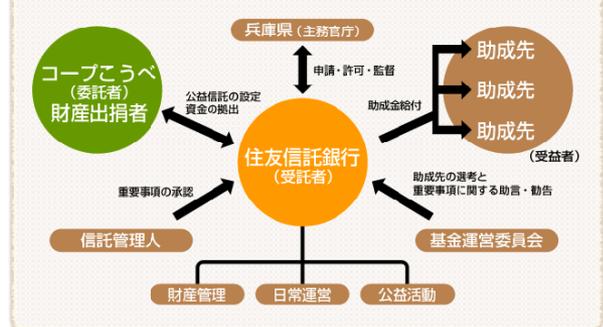


日本経団連自然保護基金ホームページより(右記実績データも)

過去11年間の支援実績 (件数)



<公益信託「コープこうべ環境基金」のしくみ>



コープこうべホームページより



環境配慮型開発・建築コンサルティング

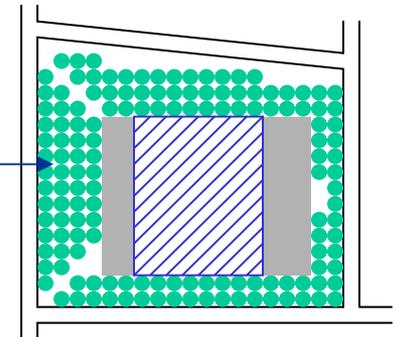
- 省エネルギー
- 景観配慮
- 建物寿命の長期化
- リサイクルシステム導入 他

環境配慮を不動産価値のバリューアップにつなげることで不動産オーナーのインセンティブの向上を図る

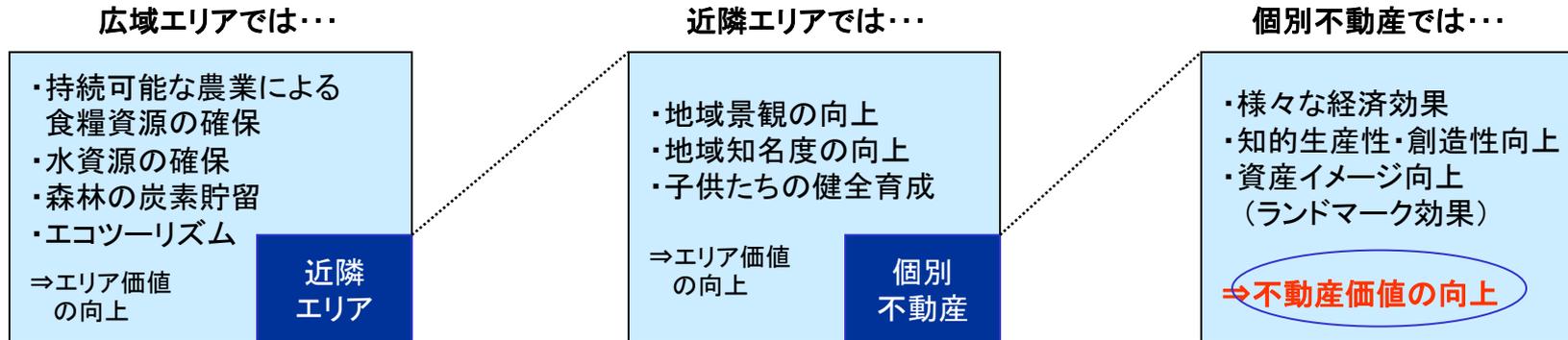
生物多様性に関するアドバイスを開始

アドバイス実例

- 緑地部分の樹木について在来種の割合を高める。
- 第三者の定量評価(財団法人日本生態系協会のJ-HEP)を受け成果を可視化する。(将来、BESへの配慮を不動産価値に反映させるためのベースとなる。)



(参考)環境配慮が不動産価値を向上させるプロセス



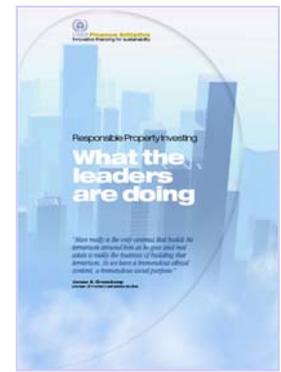
不動産の収益価格 (直接還元法の場合) = 不動産が産み出す純収益 / 不動産の利回り

UNEP FI不動産WGでもコンセプトを紹介

環境付加価値概念図(1)純収益への反映



環境付加価値概念図(2)利回りへの反映



出典: 不動産に関する「環境付加価値」の検討 (東京都不動産鑑定士協会10周年記念論文 2005 伊藤雅人)より一部改訂

出典: 不動産に関する「環境付加価値」の検討 (東京都不動産鑑定士協会10周年記念論文 2005 伊藤雅人)より一部改訂

取り組み3(生物多様性版SRI)

企業の生物多様性と生態系サービス(BES)に関する取り組みを分析

事業
機会

リスク
対応

企業
ブランド

- 商品競争力
- 技術開発

- 資源管理
- 規制/訴訟対応

- 市場での評価
- 市民からの信頼

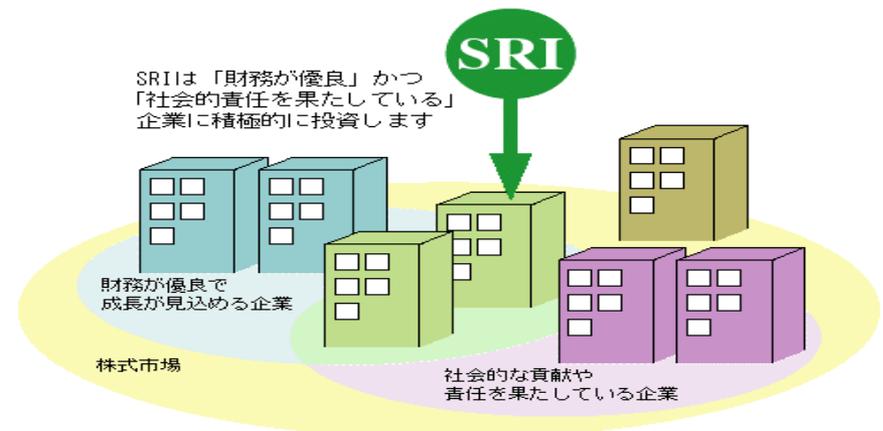
企業価値の向上にも貢献する

日本株式の生物多様性版
社会的責任投資(SRI)
の開発に着手

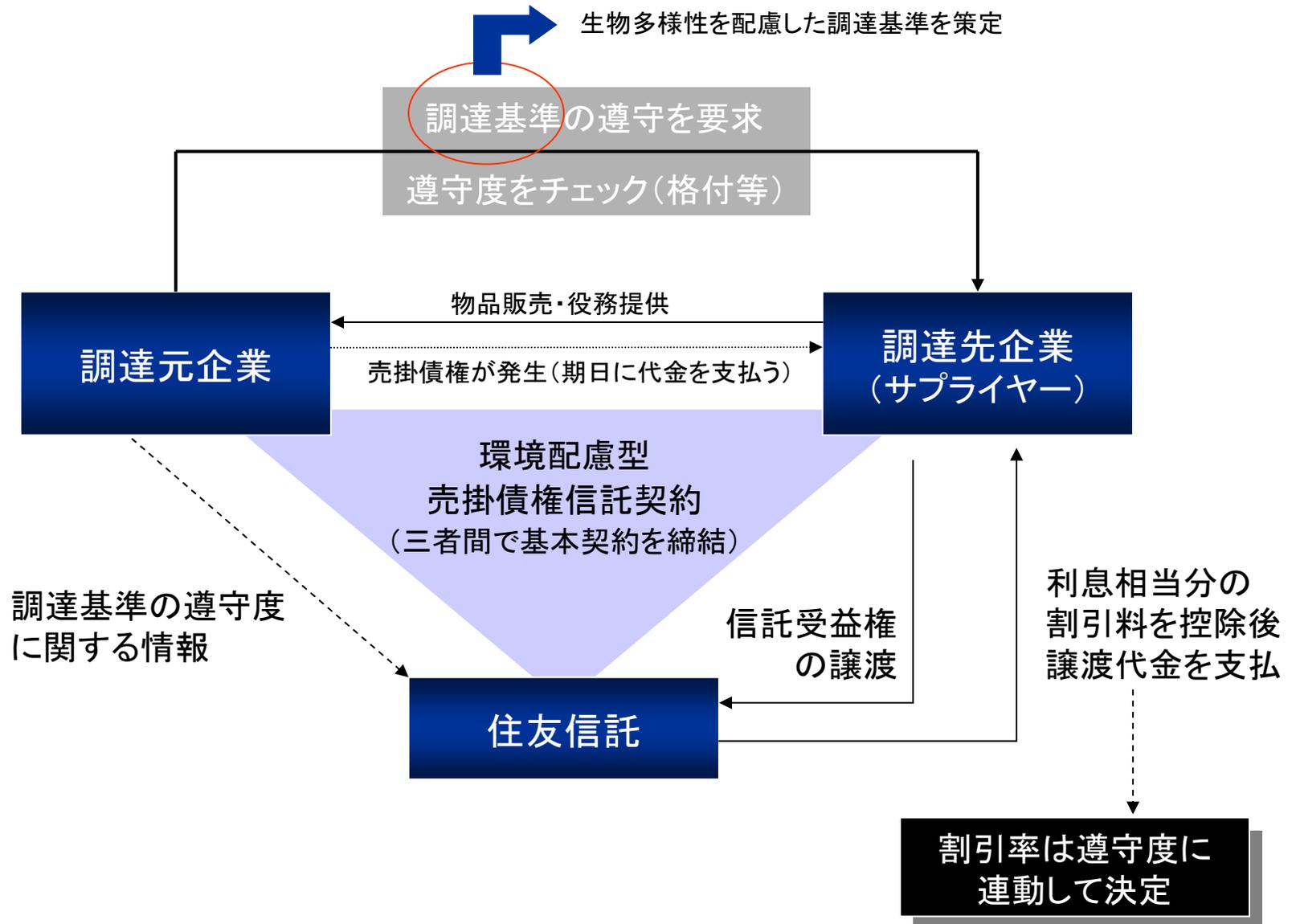
業種別のBESに関わるリスク

Industry Sectors	Impacts to BES				
	Habitat Loss and	Pollution	Climate Change	Invasive Species	Over-harvesting
X indicates major biodiversity risk x represents biodiversity risk					
Agriculture	X	X	X	x	
Biofuels	X	x	X	x	
Food and Beverages (including supply chains)	X	X	X		x
Construction and Building Materials	x	x	X		x
Waste Management		x	x		
Forestry and Paper	X	x	X		x
Leisure and Tourism	X	x	x	x	
Oil and Gas	X	X	X	X	
Mining	X	X	X		
Electricity Generation and Supply	X	X	X		

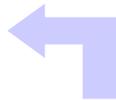
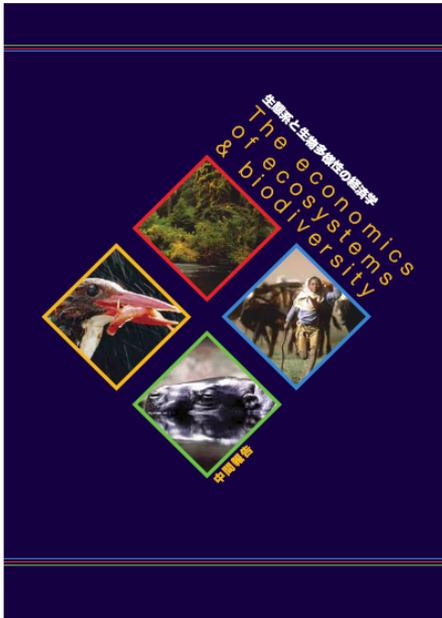
UNEP FI “Bloom or Bust?” より



取り組み4(売掛債権一括信託)



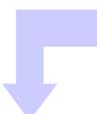
生物多様性に関する啓蒙活動



TEEB中間報告の日本語版を発行
財団法人日本生態系協会、日本総研株式会社と共同で翻訳



Green TV ジャパンを協賛しコンテンツを提供
環境専門のインターネット放送局(400本以上のコンテンツ)



エコプロダクツ展2008に2年連続で出展
日本生態系協会と共同で生物多様性コーナーに出展



新設されたGreen TVのCOP10専門サイト



*End of
Presentation*